

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»

Институт экономики и предпринимательства

---

УТВЕРЖДЕНО  
Решением президиума  
Ученого совета ННГУ  
протокол №4 от  
«\_14 » \_12\_ 2021г

**Рабочая программа дисциплины**  
**Среднесрочное финансирование и лизинг**

---

Уровень высшего образования  
Бакалавриат

---

Направление подготовки  
38.03.01. Экономика

---

Направленность образовательной программы  
**Финансы и кредит**

---

Квалификация  
бакалавр

---

Форма обучения  
очная, очно-заочная

---

Нижний Новгород

2022

## 1. Место и цели дисциплины (модуля) в структуре ООП

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Среднесрочное финансирование и лизинг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, дисциплина по выбору.

Место дисциплины в учебном плане образовательной программы	
Блок 1. Дисциплины (модули) Часть, формируемая участниками образовательных отношений	Дисциплина Б1.В.ДВ.02.01 «Среднесрочное финансирование и лизинг» относится к части ООП направления подготовки 38.03.01 Экономика, формируемой участниками образовательных отношений.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции* (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине**	
ПК-2 Способность критически оценивать результаты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий	ПК 2.1. Критически оценивать результаты управленческих решений	<u>Знать</u> основные принципы и методики расчета социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на разных уровнях управления с привлечением среднесрочного финансирования и лизинга, их взаимосвязи и экономического смысла <u>Уметь</u> рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели, характеризующих экономическую сущность и эффективность среднесрочного финансирования и лизинга <u>Владеть</u> методами и инструментами анализа и оптимизации рисков при использовании среднесрочного финансирования и лизинга.	Тест, задачи, дискуссия, бизнес-кейс
	ПК 2.2. Разрабатывать предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев	<u>Знать</u> критерии оценки социально-экономической эффективности деятельности и риски производственных предприятий, использующих среднесрочное финансирование и лизинг. <u>Уметь</u> оценивать предлагаемые варианты управленческих решений; разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию.	Тест, задачи, дискуссия, бизнес-кейс

	эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий	<i>Владеть</i> навыками разработки управленческих решений с учетом особенностей конкретных видов среднесрочного финансирования и лизинга, условий их использования, возможностей применения в хозяйственной практике экономических субъектов.	
ПК-4 Способность анализировать отчетность предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать результаты анализа для целей стратегического и тактического планирования деятельности	ПК 4.1. Анализирует отчетность предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	<i>Знать</i> типовые методики определения экономических показателей, относящихся к соответствующей деятельности хозяйствующих субъектов <i>Уметь</i> проводить оценку динамики экономических показателей хозяйствующих субъектов с учетом специфики среднесрочного финансирования и лизинга. <i>Владеть</i> навыками расчета, анализа и применения экономических и социально-экономических показателей для оценки состояния и прогноза развития субъектов экономической деятельности.	<i>Тест, задачи, дискуссия, бизнес-кейс</i>
	ПК 4.2. Использует результаты анализа для целей стратегического и тактического планирования деятельности	<i>Знать</i> методы расчета обобщающих показателей, выявления тенденций и закономерностей социально-экономических явлений в конкретных условиях развития рыночной экономики <i>Уметь</i> интерпретировать экономический смысл результатов расчетов экономических и социально-экономических показателей, позволяющий определить ключевые направления оптимизации деятельности хозяйствующих субъектов, использующих среднесрочное финансирование и лизинг. <i>Владеть</i> навыками применения современных инструментов и методов при планировании и прогнозировании основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	<i>Тест, задачи, дискуссия, бизнес-кейс</i>

### 3. Структура и содержание дисциплины

#### 3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная форма обучения	очно-заочная форма обучения
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>_3_ ЗЕТ</b>	<b>_3_ ЗЕТ</b>
<b>Часов по учебному плану</b>	<b>108</b>	<b>108</b>

<b>в том числе</b>		
<b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>		
- занятия лекционного типа	<b>24</b>	<b>8</b>
- занятия семинарского типа ( практические занятия)	<b>24</b>	<b>8</b>
<b>самостоятельная работа</b>	<b>59</b>	<b>83</b>
<b>КСР</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Промежуточная аттестация – зачет</b>		

### 3.2 Содержание дисциплины

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля), форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)			В том числе																
				Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы												Самостоятельная работа обучающегося, часы				
				из них																
				Занятия лекционного типа			Занятия семинарского типа			Занятия лабораторного типа						Всего				
Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Управление денежными средствами и их эквивалентами	25	24		4	2		6	2							10	4		15	20	
Тема 2 Финансирование текущей деятельности на предприятии	27	25		6	2		6	2							12	4		15	21	

Тема 3. Кредитная политика организации	27	25		6	2		6	2							12	4		15	21	
Тема 4. Особенности лизингового финансирования	28	25		8	2		6	2							14	4		14	21	
Текущий контроль	1	1													1	1				
Промежуточная аттестация <b>зачет</b>																				
<b>Итого</b>	108	108		24	8		24	8							49	17		59	83	

Практические занятия (семинарские занятия) организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает: решение прикладной задачи (кейса) при изучении тем 2 и 4 дисциплины.

Суть задания представлена в ФОС по дисциплине «Среднесрочное финансирование и лизинг». Сложность, объем заданий, глубину изучения определяет преподаватель. Задание выполняется постепенно в соответствии с тематикой практических занятий.

Практическая подготовка организуется при сочетании индивидуальной и групповой работы обучающихся.

На проведение практических занятий (семинарских занятий) в форме практической подготовки отводится 4 часа.

Практическая подготовка направлена на формирование и развитие компетенций:

ПК-2. Способен критически оценивать результаты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий;

ПК-4. Способен анализировать отчетность предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать результаты анализа для целей стратегического и тактического планирования деятельности.

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций. Промежуточная аттестация проходит в виде зачета.

#### 4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

В ходе лекционных занятий используется мультимедийное оборудование.

На практических занятиях широко используются электронные таблицы и построенное на их основе программное обеспечение, позволяющее обучающимся моделировать самостоятельно (как в процессе аудиторных, так и домашних занятий) решение ряда важных задач, таких как исследование статистических характеристик строить графики денежных потоков и т.д.

Занятия в интерактивных формах предусматривают микроимитационное моделирование ряда проблемных ситуаций, разбор актуальных проблем среднесрочного финансирования и лизинга.

Самостоятельная работа обучающихся связана с применением компьютерных и информационно-коммуникативных технологий; при заочной форме обучения используются Интернет-консультации.

В ходе лекционных занятий используется мультимедийное оборудование.

На практических занятиях широко используются электронные таблицы и построенное на их основе программное обеспечение, позволяющее обучающимся моделировать самостоятельно (как в процессе аудиторных, так и домашних занятий) решение ряда важных задач, таких как исследование статистических характеристик строить графики денежных потоков и т.д.

Занятия в интерактивных формах предусматривают микроимитационное моделирование ряда проблемных ситуаций, разбор актуальных проблем среднесрочного финансирования и лизинга.

Самостоятельная работа обучающихся связана с применением компьютерных и информационно-коммуникативных технологий; при заочной форме обучения используются Интернет-консультации.

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины. При подготовке к практическому занятию необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

Практические занятия неразрывно связаны с домашними заданиями как основным видом текущей самостоятельной работы, являясь, в сочетании с систематическим изучением теоретического материала, основой оценки знаний, фиксируемой в промежуточной и итоговой аттестациях.

Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине и предусматривает:

- повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;
- подготовку к практическим занятиям;
- выполнение общих и индивидуальных домашних заданий;
- работу с электронными источниками;
- подготовку к сдаче зачета.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

При подготовке к зачету следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа обучающегося, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, обучающийся должен ознакомиться с

рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

Планирование времени на самостоятельную работу важно осуществлять на весь семестр, предусматривая при этом повторение пройденного материала.

Целесообразно также использовать монографии, журнальные и газетные статьи, нормативно-правовые документы, электронные ресурсы. Перечень использованных литературных источников свидетельствует о глубине проработки темы. Весь изученный материал подлежит систематизации.

При подготовке к зачету следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа обучающихся, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, обучающийся должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию.

Существует несколько методов работы с литературой.

Один из них – метод повторения: смысл прочитанного текста можно заучить наизусть. Простое повторение воздействует на память механически и поверхностно. Полученные таким путем сведения легко забываются.

Наиболее эффективный метод – метод осознанного запоминания: прочитанный текст нужно подвергнуть большей, чем простое заучивание, обработке. Чтобы основательно обработать информацию, важно произвести целый ряд мыслительных операций: прокомментировать новые данные; оценить их значение; поставить вопросы; сопоставить полученные сведения с ранее известными.

Для улучшения обработки информации очень важно устанавливать осмысленные связи, структурировать новые сведения. Изучение научной, учебной и иной литературы требует ведения рабочих записей. Форма записей может быть весьма разнообразной: простой или развернутый план, тезисы, цитаты, конспект.

Формами текущего контроля уровня знаний и умений, приобретаемых и усваиваемых каждым обучающимся при изучении дисциплины «Среднесрочное финансирование и лизинг» являются следующие:

- коллоквиумы и дискуссии в ходе семинарских занятий;
- подготовка рефератов, докладов, эссе;
- решение задач, бизнес-кейсов в ходе практических занятий и самостоятельной работы;
- тестирование.

## **5. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине, включающий:**

### **5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине**

Уровень	Шкала оценивания сформированности компетенций
---------	---

сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено		зачтено				
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала.  Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущено много негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущено несколько незначительных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений . Невозможность оценить наличие умений вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения.  Имели место грубые ошибки.	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, выполнены все задания в полном объеме.	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки.  Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки  при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрированы навыки  при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

## 5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения.

### 5.2.1 Контрольные вопросы (вопросы к зачету)



№	Вопрос	Код компетенции (согласно РПД)
1	Сущность и цели краткосрочного финансирования предприятия.	ПК-2
2	Возможности источников краткосрочного финансирования и анализ их стоимости.	ПК-2,
3	Маржинальный анализ, операционная зависимость и запас финансовой прочности организации.	ПК-4
4	Классификация денежных потоков в разрезе видов деятельности организации.	ПК-4
5	Составляющие денежных потоков по различным видам деятельности.	ПК-4
6	Анализ притоков и оттоков денежных средств. Причины дефицита денежных средств.	ПК-2
7	Принципы управления денежными потоками.	ПК-2
8	Синхронизация и оптимизация денежных потоков.	ПК-2
9	Характеристика прямого метода расчета денежных потоков.	ПК-4
10	Особенности косвенного метода расчета денежных потоков.	ПК-4
11	Понятие и методика расчета ликвидного денежного потока.	ПК-4
12	Коэффициентный анализ денежных потоков.	ПК-4
13	Методика составления баланса денежных средств (платежного баланса) организации.	ПК-4
14	Принципы управления остатком денежных средств.	ПК-2
15	Понятие и анализ оборота денежных средств.	ПК-4
16	Критерии принятия управленческих решений по управлению оборотным капиталом (анализ текущих финансовых потребностей)	ПК-4
17	Оптимизация остатка денежных средств в соответствии с моделью Миллера-Орра.	ПК-2
18	Оптимизация остатка денежных средств в соответствии с моделью Баумола.	ПК-2
19	Коммерческий кредит. Понятие денежных скидок, стоимости кредита и ссудной коммерческой ставки.	ПК-4
20	Оценка кредитной политики организации.	ПК-4
21	Задачи и функции предприятия-фактора. Сущность факторинга.	ПК-4
22	Задачи управления дебиторской задолженностью.	ПК-2
23	Приемы управления дебиторской задолженностью. Реестр старения дебиторской задолженности и расчет коэффициентов инкассирования.	ПК-2
24	Виды производственных запасов. Издержки, связанные с производственными запасами.	ПК-4
25	Методы оценки запасов.	ПК-4
26	Способы управления запасами. Модель Уилсона.	ПК-2
27	Финансирование запасов и его влияние на финансовую устойчивость.	ПК-2
28	Функции лизинга.	ПК-2
29	Формы, типы и виды лизинга.	ПК-2
30	Виды рисков лизингодателей.	ПК-2
31	Меры снижения рисков при передаче оборудования в лизинг.	ПК-2

32	Этапы проведения лизинговой сделки.	ПК-2
33	Сделки международного лизинга.	ПК-2
34	Договоры, обеспечивающие проведение лизинговой сделки.	ПК-2
35	Расчет лизинговых платежей.	ПК-4
36	Особенности, влияющие на эффективность лизинговых сделок.	ПК-2
37	Перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования	ПК-4

Итоговый контроль качества усвоения обучающимся содержания дисциплины проводится в виде зачета, на котором определяется:

- уровень усвоения обучающимся основного учебного материала по дисциплине;
- уровень понимания обучающимся изученного материала;
- способности обучающегося использовать полученные знания для решения конкретных задач.

#### **Критерии оценки зачета:**

<b>Оценка</b>	<b>Уровень подготовки</b>
Зачтено	выставляется обучающемуся, если он знает основной материал с некоторыми заметными ошибками и в целом приобрел компетенции (части компетенций), относящиеся к данному предмету; в целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами
Не зачтено	выставляется обучающемуся, если он показывает незнание материала и отсутствие требуемых компетенций; подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала

#### **5.2.2 Типовые вопросы для проведения дискуссий для оценки сформированности компетенции\_ПК-2**

1. В чем различие долгосрочных и краткосрочных финансовых решений?  
Положительные и отрицательные стороны наращивания дебиторской задолженности.
2. Типы политики управления оборотным капиталом.
3. Каковы цели управления денежными потоками?
4. Положительные и отрицательные стороны наращивания дебиторской задолженности.
5. Почему обычно стараются сократить длительность финансового цикла? Как это можно сделать?
6. Что такое издержки упущенных возможностей?
7. Как оценить кредитный рейтинг предприятия?
8. Положительные и отрицательные стороны использования лизинга.
9. Зарождение и развитие лизинговых отношений.
10. Лизинг как экономическая категория. Определение лизинга.

11. Лизинговая деятельность. Определение договора лизинга.
12. Лизинговые компании. Определение предмета и субъектов лизинга.

### **5.2.3 Типовые вопросы для проведения дискуссий для оценки сформированности компетенции\_ПК-4**

1. Как определить порог рентабельности и запас финансовой прочности?
2. Приведите примеры переменных и постоянных издержек.
3. Каким образом можно снизить величину ЭОР?
4. Как взаимосвязаны величина ЭОР и запас финансовой прочности?
5. Охарактеризуйте положительные и отрицательные последствия ЭФР.
6. Цели политики управления оборотным капиталом.
7. Охарактеризуйте выбор компромисса между издержками различного рода в моделях Баумоля и Миллера-Орра.
8. Сильные и слабые стороны моделей Баумоля и Миллера-Орра.
9. Как рассчитать текущую потребность в финансировании?
10. Как найти длительности операционного и финансового циклов? Какие идеализации при этом используются?
11. Политика торговых скидок при управлении дебиторской задолженностью.
12. Компоненты денежного потока по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
13. В чем сущность метода ABC при управлении запасами?
14. Какие виды издержек могут быть отнесены к издержкам хранения? К издержкам доставки?
15. Как рассчитать эффективную ставку процента при торговой скидке?
16. Какие финансовые коэффициенты характеризуют эффективность управления оборотным капиталом?
17. Основные идеализации, заложенные при выводе формулы Уилсона.
18. Как модифицировать формулу Уилсона на случай содержания страхового запаса?
19. Какие финансовые отчеты требуются для расчета денежного потока прямым и косвенным методами?
20. Преимущества и недостатки метода управления запасами «точно в срок».
21. Как используются векселя при управлении дебиторской задолженностью?
22. Что такое издержки упущенных возможностей?
23. Как оценить кредитный рейтинг предприятия?
24. Методы оценки коэффициента инкассации дебиторской задолженности.
25. Перечислите изменения статей пассивов и активов, приводящие к притокам и оттокам денег при косвенном методе расчета денежного потока.

#### **Критерии оценки индивидуального собеседования обучающихся:**

*Зачтено* - обучающийся безошибочно или с небольшими ошибками ответил на все вопросы, заданные ему в ходе опроса, понимает суть вопроса, может дать ответ на него и привести собственную оценку по вопросу.

*Не зачтено* - обучающийся ответил с большим количеством ошибок или вовсе не ответил на заданные ему вопросы в ходе собеседования, не понимает суть вопроса и не может дать ответ на него, а также привести собственную оценку по вопросу.

#### 5.2.4. Типовые задания/задачи для оценки сформированности компетенции\_ПК-2

##### Задание 1.

ООО "СБК" является оптовым торговым предприятием, реализующим металлопрокат. Стоимость имущества – 342929 тыс. руб., из этой суммы оборотные активы составляют 309684 тыс. руб. Собственный капитал – 16297 тыс. руб. В структуре заемного капитала долгосрочные кредиты составляют 5%, краткосрочные кредиты 40%, кредиторская задолженность 55%. Выручка составляет 760876 тыс. руб. Чистая прибыль – 700 тыс. руб. Доходов собственникам организация не выплачивает. Оцените возможный темп прироста выручки. С использованием выявленного темпа прироста выручки определите изменения, которые произойдут в оборотных активах организации. Какие источники финансирования можно использовать для обеспечения прироста оборотных активов?

##### Задание 2.

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС -	4500000	руб.
Срок лизинга -	4	года.
Срок кредита -	4	года.
Процентная ставка за привлекаемый кредит -	17	%.
Вознаграждение лизингодателя составляет от остаточной стоимости имущества.	2,5	% в год.
Нормативный срок амортизации составляет	12	лет.
Метод начисления амортизации - линейный.		
Срок службы основного средства -12 лет.		
Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.		
Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежемесячно.		
Составить график платежей, используя метод составляющих, если используется стандартный платеж		

##### Задание 3.

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС -	2500000	руб.
Срок лизинга -	4	года.
Срок кредита -	4	года.
Процентная ставка за привлекаемый кредит -	18	%.
Вознаграждение лизингодателя составляет	3	% в год.

от остаточной стоимости имущества.  
Нормативный срок амортизации составляет 12 лет.

Метод начисления амортизации - линейный.  
Срок службы основного средства -12 лет.  
Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.

Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежемесячно.

Составить график платежей, используя метод составляющих, если используются равные платежи.

#### **Задание 4.**

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС - 5500000 руб.  
Срок лизинга - 4 года.  
Срок кредита - 4 года.  
Процентная ставка за привлекаемый кредит - 16 %.  
Вознаграждение лизингодателя составляет 3 % в год.  
от остаточной стоимости имущества.  
Нормативный срок амортизации составляет 12 лет.  
Метод начисления амортизации - линейный.  
Срок службы основного средства -12 лет.  
Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.  
Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежемесячно.

Составить график платежей, используя метод составляющих, если используются платежи с авансом, размер аванса составляет 20% от стоимости имущества

#### **Задание 5.**

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС - 1500000 руб.  
Срок лизинга - 4 года.  
Срок кредита - 4 года.  
Процентная ставка за привлекаемый кредит - 18 %.  
Вознаграждение лизингодателя составляет 3 % в год.  
от остаточной стоимости имущества.  
Нормативный срок амортизации составляет 12 лет.  
Метод начисления амортизации - линейный.  
Срок службы основного средства -12 лет.  
Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.

Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежемесячно.

Составить график платежей, используя метод коэффициентов.

#### **5.2.5. Типовые задания/задачи для оценки сформированности компетенции\_ПК-4**

##### **Задание 1**

Оценить финансовое состояние организации ОАО «Дзержинский мясокомбинат». Оценку финансового состояния необходимо провести по следующим направлениям: оценка структуры, динамики имущества и источников его финансирования; оценка ликвидности; оценка финансовой устойчивости; оценка деловой активности; оценка рентабельности. Отчетность организации находится на сайте <http://www.e-disclosure.ru>.

##### **Задание 2**

Определить необходимые размеры вложений в имущество (лаг освоения инвестиций составляет 8 месяцев) и потребность в источниках финансирования, если в планах организации, по которой было выполнено задание 1, повышение объема продаж на 20%.

##### **Задание 3**

При наличии дефицита средств, выявленного в задании 2, предложить источники его покрытия. При выборе источников покрытия дефицита учесть результаты финансового состояния организации.

##### **Задание 4**

С учетом выбранных источников финансирования построить прогнозный баланс организации.

##### **Задание 5**

Провести прогнозную оценку финансового состояния по прогнозному балансу, построенному в задании 4.

##### **Задание 6**

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС -	3500000	руб.
Срок лизинга -	4	года.
Срок кредита -	4	года.
Процентная ставка за привлекаемый кредит -	15	%.
Вознаграждение лизингодателя составляет от остаточной стоимости имущества.	3	% в год.
Нормативный срок амортизации составляет	12	лет.
Метод начисления амортизации - линейный.		
Срок службы основного средства -	12	лет.

Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.

Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежемесячно.

1. Составить график платежей, используя метод составляющих, если
  - 1.1 используется стандартный платеж;
  - 1.2 используются равные платежи;
  - 1.3 используются платежи с авансом, размер аванса составляет 20% от стоимости имущества.
2. Составить график платежей, используя метод коэффициентов.

### Задание 7

Исходные данные:

Стоимость имущества без НДС - 4000000 руб.

Срок лизинга 4 года.

Срок кредита 4 года.

Процентная ставка за привлекаемый кредит- 16 %.

Вознаграждение лизингодателя составляет 3 % в год.

Нормативный срок амортизации составляет 12 лет.

Метод начисления амортизации - линейный.

Коэффициент ускоренной амортизации равен 3.

Погашение задолженности по кредиту и лизингу происходит ежеквартально, равными платежами (аннуитет).

В обоих вариантах предприятие имеет возможность возмещать уплаченный НДС.

Определить, какая схема финансирования является более выгодной для организации, приобретающей оборудование.

### Задание 8

ОАО «БИТЕЛ» занимается производством и реализацией кухонной мебели (столы, стулья, кухонные уголки).

Имеются следующие данные (табл.).

Таблица Показатели работы ОАО «БИТЕЛ»

Показатели	Значение
------------	----------

Активы, тыс. руб.	100000
Собственный капитал, тыс. руб.	55000
Уставный капитал, тыс. руб.	20000
Заемный капитал, тыс. руб.	45000
Объем продаж комплектов за год, шт.	7500
Цена единицы продукции, тыс. руб.	24
Переменные затраты на производство единицы продукции, тыс. руб.	17
Годовые постоянные затраты, тыс. руб.	25000
Заемный капитал, тыс.руб.:	
долгосрочный кредит	5000
кредиторская задолженность	30000
краткосрочный кредит	10000
Годовые процентные ставки по кредитам, %:	
долгосрочный кредит	19
краткосрочный кредит	17
Коэффициент реинвестирования прибыли	0,8
Среднегодовой темп прироста дивидендов	0,01

Определить:

1. эффект финансового рычага;
2. стоимость источников финансирования;
3. средневзвешенную стоимость капитала;
4. теоретическую стоимость организации.

### Критерии оценки практических заданий в форме задач и упражнений

*Зачтено* - обучающийся самостоятельно выполнил все задачи и упражнения и может объяснить их решение.

*Не зачтено* - обучающийся выполнил менее 50% предложенных к решению задач и упражнений и не может объяснить их решений.

#### 5.2.6 Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции ПК-2.

Цена капитал представляет собой:

1. Цену товара, в которой учтена доля капитальных затрат;
2. Процент за использование собственных и заемных источников финансирования;



3. Цена, по которой приобретаются объекты капитального строительства.
2. Эффект финансового рычага показывает:
  1. Долю собственного капитала в источниках финансирования;
  2. Прирост чистой рентабельности собственного капитала в результате использования заемных средств;
  3. Способ воздействия на цены при помощи финансовых инструментов.
3. Дивиденды, это:
  1. Купонные доходы по облигациям;
  2. Доходы акционеров;
  3. Премии, которые получают менеджеры по продажам за заключение договоров реализации продукции.
4. Умеренный тип дивидендной политики:
  1. Позволяет найти компромисс между интересами собственников и управленческого персонала организации;
  2. Позволяет найти компромисс между интересами государства и организации;
  3. Позволяет найти компромисс между интересами трудового коллектива и управленческого персонала организации.
5. К способам самофинансирования относят:
  1. Финансирование за счет чистой прибыли;
  2. Финансирование за счет амортизации;
  3. Финансирование за счет коммерческого кредита поставщика.
6. Открытое размещение акций, это
  1. Размещение с открытым привлечением инвесторов через СМИ;
  2. Размещение через фондовый рынок;
  3. Размещение без выхода на фондовый рынок среди частных инвесторов.

#### **5.2.7 Типовые тестовые задания для оценки сформированности компетенции**

##### **ПК-4.**

1. Идеальная модель финансирования оборотных активов предполагает
  1. Полное покрытие за счет краткосрочных обязательств варьирующей части оборотных активов;
  2. Полное покрытие за счет краткосрочных обязательств всех оборотных активов;
  3. Что варьирующая часть оборотных активов покрывается на 50% за счет краткосрочных обязательств.
2. К собственным средствам (капиталу) корпорации относятся:
  1. уставный капитал;
  2. здание;
  3. чистая прибыль;
  4. готовая продукция;
  5. дебиторская задолженность.
3. Долговое финансирование
  1. Снижает финансовую устойчивость, но сохраняет самостоятельность в принятии решений;
  2. Повышает финансовую устойчивость, но не сохраняет самостоятельность в принятии решений;
  3. Снижает финансовую устойчивость, способствует утрате самостоятельности в принятии решений.
4. Факторинг, это
  1. Учет стоимости факторов производства при планировании себестоимости;

2. Уступка права требования дебиторской задолженности;
3. Сравнение фактических показателей с плановыми при подготовке годового отчета.

### **Критерии оценки тестирования**

Оценка в баллах	% выполнения	Оценка по традиционной системе
90-100	90-100	Отлично
75-89	75-89	Хорошо
50-74	50-74	Удовлетворительно
0-49	0-49	Неудовлетворительно

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **а) основная литература:**

а) основная литература:

1. Конституция Российской Федерации (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (действующая редакция)
3. Федеральный закон "О финансовой аренде (лизинге)" от 29.10.1998 N 164-ФЗ

### **б) дополнительная литература:**

1. Володин А.А., Самсонов Н.Ф., Бурмистрова Л.А. Управление финансами. Финансы предприятий [Электронный ресурс]: Учебник / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов и др.; Под ред. А.А. Володиной -3-е изд. -М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. -364 с. -Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=405633>
2. Газман В. Д. Лизинг: финансирование и секьюритизация: учеб. пособие для вузов / В. Д. Газман. – М.: Изд. дом Высшей школы экономики, 2011. – 469 с
3. Газман, В.Д. Лизинг недвижимости / В.Д. Газман. – Москва : Издательский дом Высшей школы экономики, 2016. – 441 с. : табл. – (Учебники Высшей школы экономики). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=471749> – Библиогр.: с. 345-356. – ISBN 978-5-7598-1517-4 (в пер.). - ISBN 978-5-7598-1602-7 (эл.). – Текст : электронный.
4. Горемыкин В.В., Марущак И.И., Яковлева И.Н. Финансово-экономический механизм лизинговых отношений. Т. 1. 2, Русайн, М., 2017
5. Екимова К.В., Савельева И.П., Кардапольцев К.В. Финансовый менеджмент: учебник/ К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. - М.: Юрайт, 2017. - 381 с. URL: <https://biblio-online.ru/viewer/E7E1DF80-88EF-459E-BE6F-61F48D06C789#page/1> (ЭБС Юрайт)
6. Незамайкин, В.Н., Юрзинова, И.Л. Финансовый менеджмент: учебник/В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова –М.: Юрайт, 2017.- 468 с. URL:<https://biblio->

- online.ru/viewer/4EEA768F-331A-4E5F-9999-72AC59AECE08#page/1 (ЭБС Юрайт)
7. Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: Учеб. пособие / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 511 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=395575>)
  8. Философова, Т.Г. Лизинговый бизнес / Т.Г. Философова. – 4-е изд. перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2015. – 343 с. : табл., граф., схемы
  9. Финансовый менеджмент: учебник/под ред. Поляк Г. Б. -М.: Юрайт, 2016.- 456 с. URL: <https://www.biblio-online.ru/viewer/E6197CA7-7F9B-49C9-9450-0AE577B9E130#page/1> (ЭБС Юрайт)
  10. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие / Е.А. Приходько. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 332 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=260447>)
  11. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы: Учебник / Н.Н. Симоненко, В.Н. Симоненко. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2012. - 512 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=260447>)

**в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины)**

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru>, свободный.
2. Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.government.ru](http://www.government.ru), свободный.
3. Банк России [Электронный ресурс]; база содержит материалы по финансам и кредиту в Российской Федерации. – Режим доступа: <http://cbr.ru>, свободный
4. Информационно-аналитическое агентство структурированных продуктов [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.sproducts.ru/>, свободный.
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.gks.ru](http://www.gks.ru), свободный.
6. Сайт Объединенной Лизинговой Ассоциации [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.assocleasing.ru>, свободный.
7. Сайт Национальной Факторинговой Компании [Электронный ресурс]: – Режим доступа: <http://www.factoring.ru>, свободный.
8. 11. Справочно-правовой системы «Гарант» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.garant.ru>, свободный.
9. Справочно-правовой системы «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: компьютером, проектором или ЖК-телевизором, акустической системой и микрофоном (при необходимости), а также доской.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (бакалавриат), профиль «Финансы и кредит».

Авторы:

к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита Поющева Елена Владимировна

Заведующий кафедрой д.э.н., проф.

Яшина Надежда Игоревна

Программа одобрена решением президиума Ученого совета ННГУ протокол №4 от «14» \_12\_ 2021г.